

Zhaikmunai LP

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

с отчетом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчет независимых аудиторов**Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5-31

Отчет независимых аудиторов

Участникам Zhaikmunai LP:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Zhaikmunai LP («Товарищество») и его дочерних предприятий (далее — «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный Директор
Ernst & Young LLP

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2 №0000003,
выданная Министерством финансов Республики
Казахстан 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

12 марта 2013 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2012	2011
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	1.222.665	1.120.453
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	3.652	3.076
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	25.278	3.368
		1.251.595	1.126.897
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	7	24.964	14.518
Торговая дебиторская задолженность	8	54.004	12.640
Предоплата и прочие краткосрочные активы	9	24.369	23.279
Предоплата по подоходному налогу		–	3.453
Краткосрочные инвестиции	10	50.000	–
Денежные средства и их эквиваленты	11	197.730	125.393
		351.067	179.283
ИТОГО АКТИВОВ		1.602.662	1.306.180
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал товарищества и резервы			
Капитал товарищества	12	371.147	368.203
Дополнительный оплаченный капитал		6.095	1.677
Нераспределенная прибыль и резерв по пересчету		317.862	215.351
		695.104	585.231
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	13	615.742	438.082
Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка	14	11.064	8.713
Задолженность перед Правительством Казахстана	15	6.122	6.211
Опцион на акции сотрудникам	24	9.788	11.734
Обязательство по отсроченному налогу	23	148.932	146.674
		791.648	611.414
Краткосрочные обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	13	7.152	9.450
Торговая кредиторская задолженность	16	58.390	81.914
Авансы полученные		60	3.154
Задолженность по подоходному налогу		11.762	–
Текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	15	1.031	1.031
Прочие краткосрочные обязательства	17	37.515	13.986
		115.910	109.535
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1.602.662	1.306.180

Генеральный директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Кай-Уве Кессель

Финансовый директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Жан-Ру Мюллер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2012	2011
Выручка:			
Выручка от продаж на экспорт		630.412	284.548
Выручка от продаж на внутреннем рынке		106.653	16.289
	18	737.065	300.837
Себестоимость реализации	19	(238.224)	(70.805)
Валовая прибыль		498.841	230.032
Общие и административные расходы	20	(61.549)	(36.405)
Расходы на реализацию и транспортировку	21	(103.604)	(35.395)
Финансовые затраты	22	(50.118)	(4.717)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто		776	(389)
Процентные доходы		698	336
Прочие расходы		(6.612)	(7.855)
Прочие доходы		3.940	3.365
Прибыль до налогообложения		282.372	148.972
Расходы по подоходному налогу	23	(120.363)	(67.348)
Прибыль за год		162.009	81.624
Итого совокупного дохода за год		162.009	81.624

Генеральный директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Кай-Уве Кессель

Финансовый директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Жан-Ру Мюллер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Прим.	2012	2011
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		282.372	148.972
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизацию	19, 20	102.632	19.843
Начисление расходов по опционам на акции сотрудникам		2.470	3.545
Финансовые затраты	22	50.118	4.717
Процентные доходы		(698)	(336)
Убыток от выбытия основных средств		79	–
Резервы по налоговым требованиям (Положительную)/отрицательную курсовую разницу по инвестиционной и финансовой деятельности		–	(728)
		(745)	202
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		436.228	176.215
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение в товарно-материальных запасах		(10.446)	(8.879)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(41.364)	(11.004)
Изменения в предоплате и прочих краткосрочных активах		(9.190)	(6.519)
Изменения в торговой кредиторской задолженности		2.673	10.497
Изменения в авансах полученных		(3.094)	(8.539)
Погашение обязательства перед Правительством Казахстана	15	(1.030)	(1.033)
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах		21.983	(3.390)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		390.414	147.348
Подходный налог уплаченный		(94.173)	(13.210)
Выплаты по опционам на акции сотрудникам		(4.416)	(1.915)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		291.825	132.223
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Процентные доходы		698	336
Приобретение основных средств		(210.283)	(104.017)
Предоплата за лицензии		(10.089)	–
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(50.000)	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(269.674)	(103.681)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Финансовые затраты уплаченные		(53.735)	(50.583)
Выпуск облигаций	13	560.000	–
Уплаченные комиссии за выпуск облигаций		(7.259)	–
Погашение облигаций	13	(357.495)	–
Премия, выплаченная за досрочное погашение облигаций		(38.409)	–
Перевод в/(из) денежных средств, ограниченных в использовании		(576)	667
Собственный капитал, проданный		7.362	2.938
Выплата дивидендов		(59.498)	–
Реализованный доход по производным финансовым инструментам		–	(372)
Чистые денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности		50.390	(47.350)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(204)	–
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		72.337	(18.808)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	125.393	144.201
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	197.730	125.393

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Следующие неденежные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

Зачет корпоративного подоходного налога с налогом на добавленную стоимость

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа произвела взаимозачет налоговых обязательств в сумме 15.499 тысяч долларов США, включая обязательство по корпоративному подоходному налогу на сумму 8.100 тысяч долларов США, с налогом на добавленную стоимость к получению.

Генеральный директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Кай-Уве Кессель

Финансовый директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Жан-Ру Мюллер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах долларов США</i>	Капитал товарищества	Собственный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль и резервы	Итого
На 31 декабря 2010 года	366.942	–	–	133.727	500.669
Прибыль за год	–	–	–	81.624	81.624
Итого совокупный доход за год	–	–	–	81.624	81.624
Выпуск собственного капитала (ГДР)	7.048	(7.048)	–	–	–
Затраты по сделке	–	–	(238)	–	(238)
Продажа собственного капитала	–	1.261	1.915	–	3.176
На 31 декабря 2011 года	373.990	(5.787)	1.677	215.351	585.231
Прибыль за год	–	–	–	162.009	162.009
Итого совокупный доход за год	–	–	–	162.009	162.009
Выпуск собственного капитала (ГДР)	6.884	(6.884)	–	–	–
Продажа собственного капитала	–	2.944	4.418	–	7.362
Дивиденды	–	–	–	(59.498)	(59.498)
На 31 декабря 2012 года	380.874	(9.727)	6.095	317.862	695.104

Генеральный директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Кай-Уве Кессель

Финансовый директор Генерального партнера Zhaikmunai LP

Жан-Ру Мюллер

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Zhaikmunai LP — командитное товарищество, созданное 29 августа 2007 года на основании закона о товариществах (партнерствах) острова Мэн 1909 года. Zhaikmunai LP зарегистрировано на острове Мэн под номером 295P.

Zhaikmunai L.P. зарегистрировано по адресу: остров Мэн, IM1 4LN, Дуглас, Лорд-стрит, Харбор-корт, 7-й этаж.

Данную консолидированную финансовую отчетность утвердил к выпуску Генеральный директор Генерального партнера Zhaikmunai LP, Кай-Уве Кессель, Финансовый директор Генерального партнера Zhaikmunai LP, Жан Ру Мюллер, 12 марта 2013 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Zhaikmunai L.P. («Товарищество») и его полных дочерних предприятий: Zhaikmunai Netherlands B.V. («ZKMNL» ранее Frans Van Der Schoot B.V), «Клэйдон Индастриал Лтд.» («Claydon»), Jubilata Investments Limited («Jubilata»), ТОО «Жаикмунай», ООО «Конденсат-Холдинг» («Конденсат»). Zhaikmunai LP и его дочерние предприятия в дальнейшем именуется «Группа». Группа осуществляет свою деятельность в единственном операционном сегменте, в основном, через свое нефтедобывающее предприятие ТОО «Жаикмунай» в Казахстане. Группа косвенно контролируется Фрэнком Монстрей через Thyler Holdings Limited. Генеральным партнером Zhaikmunai LP является Zhaikmunai Group Limited, которая несет ответственность за управление делами Группы (Примечание 4).

ТОО «Жаикмунай» осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на проведение дополнительной разведки, добычи и раздела углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата (далее по тексту «Контракт») от 31 октября 1997 года с поправками, между Государственным Комитетом по Инвестициям Республики Казахстан и ТОО «Жаикмунай» на основании лицензии MG № 253D (далее по тексту «Лицензия») на разведку и добычу углеводородов на Чинаревском месторождении нефти и газового конденсата.

17 августа 2012 года ТОО «Жаикмунай» заключило Договоры на приобретении активов с целью покупки 100% прав на недропользование на трех месторождениях: Ростошинское, Дарьинское и Южно-Гремяченское, которые находятся в Западно-Казахстанской области.

Срок действия лицензии

Первоначально срок действия лицензии ТОО «Жаикмунай» включал 5-летний период разведки и 25-летний период добычи. Период разведки был продлен на 4 года и еще на 2 года в соответствии с дополнениями к Контракту от 12 января 2004 года и 23 июня 2005 года соответственно. В соответствии с дополнительным соглашением от 5 июня 2008 года период добычи из Турнейской северной залежи начался 1 января 2007 года. После дополнительного коммерческого обнаружения в 2008 году, период разведки по лицензии, помимо Турнейских горизонтов, был продлен на дополнительные 3 года, которые истекли 26 мая 2011 года. Подана заявка на дальнейшее продление лицензии.

Продление периодов разведки не привело к изменению срока действия лицензии, который истекает в 2031 году.

Платежи роялти

ТОО «Жаикмунай» должно осуществлять ежемесячные платежи роялти в течение всего периода добычи по ставкам, указанным в Контракте.

Ставки роялти зависят от уровня добычи и стадии добычи, и могут варьироваться от 3% до 7% от добытой нефти и от 4% до 9% от добытого природного газа.

Доля Государства в прибыли

ТОО «Жаикмунай» осуществляет ежемесячные платежи Государству его "доли прибыли" в соответствии с Контрактом. Доля Государства в прибыли зависит от уровня добычи углеводородов и варьируется от 10% до 40% добычи после вычета роялти и возмещаемых затрат. Возмещаемые затраты состоят из операционных расходов, стоимости дополнительной разведки и стоимости разработки. Доля Государства в прибыли относится на расходы в момент возникновения и выплачивается наличными средствами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ И КОНСОЛИДАЦИИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Основы подготовки финансовой отчетности**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением определенных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано в учетной политике (Примечание 4). Все значения в данной консолидированной отчетности указаны в долларах США и округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения существенных учетных оценок. Это также требует от руководства использования суждений в процессе применения учетной политики Группы. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 4.

Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Товарищества и контролируемых ею дочерних организаций на 31 декабря 2012 года.

Дочерние компании консолидируются материнской компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения последней контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды были полностью исключены.

Дочерние организации

Дочерними организациями являются компании, по отношению к которым у Товарищества есть полномочия на управление финансовой и операционной политикой, как правило, подразумевающие владение более чем половиной акций, имеющих право голоса. Наличие и влияние потенциального права голоса, которое может использоваться в настоящее время или могут конвертироваться, принимается во внимание при оценке контроля Товарищества над другим предприятием. Дочерние организации полностью консолидируются с даты, на которую контроль перешел к Товариществу, и продолжают консолидироваться до момента прекращения такого контроля.

Приобретение контрольной доли в дочерних организациях у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольной доли в дочерних организациях у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей.

Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в консолидированной финансовой отчетности материнской компании по балансовой стоимости. Все разницы между общей балансовой стоимостью чистых активов и выплаченной суммой вознаграждения учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, представляется исходя из допущения о том, что дочерняя организация была приобретена Группой на дату, на которую она была первоначально приобретена контролирующей организацией.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И РАСКРЫТИЯХ**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации**

Принципы учета, принятые при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за предшествующий финансовый год, за исключением новых стандартов и интерпретаций, принятых на 1 января 2012 года, отмеченных ниже:

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - «Отложенные налоги - Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Усовершенствование требований в отношении раскрытия информации о прекращении признания».

Принятие данных стандартов описано ниже:

МСФО 12 Подходный налог - Возмещение базовых активов;

В поправке разъясняется порядок определения отсроченного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправка вводит опровержимую презумпцию того, что отсроченный налог на инвестиционную недвижимость, который оценивается по модели справедливой стоимости в МСБУ 40, должен определяться на основании того, что его балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отсроченный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСБУ 16, должен всегда оцениваться на возмещении их стоимости посредством продажи. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и не оказывает влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка не оказала влияния на Группу.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание, которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. У Группы отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И РАСКРЫТИЯХ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочего совокупного дохода

Поправки к МСФО 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

МСФО 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал многочисленные поправки к МСФО 19. Они включают как фундаментальные изменения, такие как устранение коридорного метода и концепции ожидаемого дохода по активам плана до простых уточнений и изменений формулировки. Ожидается, что данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года и не оказывает влияния на финансовую отчетность или операции.

МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – поправки к МСФО 32

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством» – поправки к МСФО 1

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И РАСКРЫТИЯХ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

МСФО 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – поправки к МСФО 7

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка».

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. На последующих этапах, Совет по МСФО будет рассматривать вопросы учета хеджирования и обесценения финансовых активов. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но вероятно не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность»
МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «*Консолидация – компании специального назначения*». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании («СКК») – немонетарные вклады участников». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого СКК, соответствующие требованиям совместного предприятия, должны учитываться по методу долевого участия. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения. Применение данного нового стандарта не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И РАСКРЫТИЯХ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Ежегодные усовершенствования МСФО (май 2012 года)

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Группы:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Оценки и допущения**

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных изменений в балансовую стоимость активов и обязательств:

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчетах Группы по износу, истощению и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров Группа использует долгосрочные плановые цены, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчета ставок амортизации пропорционально объему выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся из наблюдаемых рынков, там, где это возможно, однако когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка

Группа оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчетных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Резервы на восстановление участков пересматриваются на каждую отчетную дату, и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации IFRIC 1 «Изменения в обязательствах по утилизации активов, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения при получении таких оценок включают оценку ставки дисконта и сроки денежного потока. Руководство сделало свои оценки на

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

основе допущения о том, что денежные потоки будут иметь место на момент ожидаемого окончания периода лицензий.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Оценки и допущения (продолжение)***Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка (продолжение)*

Руководство Группы считает, что процентные ставки по заемному финансированию дают наилучшие оценки применимой ставки дисконтирования. Ставка дисконта должна применяться к номинальным суммам, которые руководство ожидает потратить в будущем на восстановление участка. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов долгосрочные темпы инфляции и ставка дисконтирования, использованные для расчета балансового обязательства, составили 7% и 10%, соответственно. Изменения в обязательствах по выбытию активов раскрыты в Примечании 14.

Пересчет иностранной валюты

Компании, входящие в Группу, определяют собственную функциональную валюту, при этом статьи, включаемые в консолидированную финансовую отчетность компаний, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Функциональной валютой Товарищества и его дочерних предприятий является доллар США.

Операции и сальдо по операциям в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой по соответствующему курсу функциональной валюты, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному спот-курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы отражаются в прибылях и убытках. Неденежные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Основные средства*Затраты на разведку*

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам капитализируются в составе основных средств (незавершенное строительство) до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Эти затраты включают в себя компенсацию сотрудникам, используемые материалы и топливо, буровое оборудование и выплаты подрядчикам и обязательства по выбытию активов. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут классифицированы как актив. Все подобные затраты проверяются на предмет обесценения с технической и коммерческой точки зрения, а также с точки зрения руководства как минимум раз в год с целью подтверждения намерения продолжать разработку открытого месторождения или иным образом извлекать выгоду из него. Если этого больше не происходит, затраты списываются. В течение 2012 года отсутствовали затраты на разведку (в 2011 году: ноль).

Нефтегазовое имущество

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как очистные сооружения, трубопроводы и бурение разведочных скважин, капитализируются в составе основных средств в качестве нефтегазового имущества. Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации, истощения и обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Основные средства (продолжение)***Нефтегазовое имущество (продолжение)*

Все затраты, капитализируемые в составе нефтегазовых активов, амортизируются с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов месторождения, кроме нефтепровода и нефтеналивного терминала, которые Группа амортизирует с использованием линейного метода в течение срока лицензии. Активы, которые имеют сроки полезной службы меньше остаточного срока службы месторождения, также амортизируются с использованием линейного метода.

Запасы нефти и газа

Доказанные запасы нефти и газа представляют собой расчетное количество коммерчески извлекаемых углеводородов, которые согласно имеющимся геологическим, геофизическим и технологическим данным могут быть добыты в последующие годы из разведанных пластов.

Группа использует оценку запасов, предоставленную независимым оценщиком для определения количества запасов нефти и газа на своих нефтегазовых месторождениях. Эти объемы запасов используются для расчета ставки амортизации по производственному методу, так как она отражает ожидаемую структуру потребления Группой будущих экономических выгод.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активами. В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает его возмещаемую стоимость, тогда группа активов рассматривается как обесцененная, и происходит списание до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

Оценка производится на каждую отчетную дату, на предмет того, имеются ли какие-либо показатели того, что убытки от обесценения, признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие показатели существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только в случае, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. В указанном случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная сумма не может превышать балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое сторнирование признается через прибыль или убыток.

После такого восстановления стоимости, будущие амортизационные отчисления корректируются таким образом, чтобы распределять пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезного использования.

Прочие основные средства

Все прочие основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и обесценения. Первоначальная стоимость включает в себя затраты, непосредственно связанные с приобретением активов. Последующие затраты включены в балансовую стоимость активов или, в зависимости от ситуации, признаны как отдельный актив, только тогда, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, поступят Группе, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Все прочие расходы на ремонт и обслуживание относятся на отчет о прибылях и убытках в том году, в котором они возникли.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Прочие основные средства (продолжение)**

Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания и сооружения	7-15
Транспортные средства	8
Машины и оборудование	3-13
Прочее	3-10

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам по квалифицируемым активам. Актив, квалифицируемый для капитализации затрат по займам включает все активы по незавершенному строительству, на которые не начисляется износ, истощение или амортизация, при том условии, что в этот момент ведутся работы. Квалифицируемые активы в основном состоят из скважин и прочего незавершенного строительства инфраструктуры нефтяного месторождения. Капитализированные затраты по займам рассчитываются посредством применения нормы капитализации к затратам по квалифицируемым активам. Норма капитализации, это средневзвешенное значение затрат по займам, применимое к займам Группы, которые не погашены в течение периода.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или чистой стоимости реализации («ЧСР»). Стоимость нефти, газового конденсата и сжиженного углеводородного газа («СУГ») определяется по средневзвешенному методу, основываясь на производственных расходах, включая соответствующие расходы по амортизации, истощению и обесценению и накладные расходы на основе объема добычи. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи, при обычном ведении деятельности, минус расходы по реализации.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчетных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних процентных ставок по долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Амортизация дисконта, относящегося к обязательству, учитывается в финансовых затратах. Сумма, равная величине резерва, также признается как часть стоимости основных средств, к которым он относится. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по нефтегазовому имуществу на основе производственного метода.

Изменения в оценке существующего обязательства по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчетном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Резервы (продолжение)***Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)(продолжение)*

- (а) прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде; Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если уменьшение резерва превышает балансовую стоимость актива, то превышение незамедлительно признается в составе прибыли и убытков; и
- (в) в случае, если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая текущая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСБУ 36.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Товарищество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки такие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация по эффективной процентной ставке признается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается и отражается в сумме выставленных счетов-фактур за вычетом резервов по безнадежным долгам. Оценка суммы безнадежного долга производится, когда получение всей суммы долга становится маловероятным. Данная оценка периодически пересматривается, и в случаях, когда необходимо произвести корректировку, начисляется дополнительный расход (кредит) в том периоде, в котором она обнаружена.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказом от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

ставке по финансовому активу. Если заем имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)*

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат на финансирование в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов и займов) на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы.

Последующая оценка

После первоначального признания процентные займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в доходе или убытках при прекращении признания обязательств, а также через процесс амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в прибылях и убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается через прибыль или убыток.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет, и имеется намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства (продолжение)***Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 27.

Производные финансовые инструменты и хеджирование

Группа периодически использует контракты хеджирования для продаж нефти на экспорт с целью покрытия части своих рисков, связанных с колебаниями цен на нефть. Такие производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения производного договора, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств.

Все доходы или убытки, возникающие в течение года в результате изменения в справедливой стоимости существующих производных финансовых инструментов, которые не относятся к учету хеджирования, относятся напрямую к доходу или убытку.

Справедливая стоимость договоров финансовых инструментов определяется путем сравнения с рыночной стоимостью подобных инструментов.

Налогообложение

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход и убыток.

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые были введены в действие или фактически узаконены на отчетную дату.

Отсроченный подоходный налог признается по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Признание выручки

Группа реализует сырую нефть, газовый конденсат, СУГ по краткосрочным договорам, по ценам, определяемым по котировкам Platt's или , Argus' и скорректированным, где это применимо, на стоимость фрахта, страхования и скидок на качество.

Доходы от реализации сырой нефти, газового конденсата и СУГ признаются тогда, когда произошла поставка товара, и риски и право собственности были переданы покупателю.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

Выручка признается, если существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изменения в основных средствах за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2012 годов, представлены следующим образом:

В тысячах долларов США	Нефтегазовое имущество			Имущество, не входящее в состав нефтегазового имущества				Итого имущества, не входящего в состав нефтегазового имущества	Итого
	Рабочие активы	Незавершенное строительство	Итого нефтегазовое имущество	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее		
Сальдо на 31 декабря 2010 года, за вычетом накопленного износа	456.005	490.825	946.830	2.614	3.325	1.504	1.638	9.081	955.911
Поступления	6.318	180.042	186.360	2.714	789	40	1.360	4.903	191.263
Переводы	464.860	(465.625)	(765)	765	–	–	–	765	–
Выбытие	(38)	–	(38)	(123)	(98)	(234)	(181)	(636)	(674)
Начисленный износ	(23.967)	–	(23.967)	(482)	(1.097)	(204)	(297)	(2.080)	(26.047)
Сальдо на 31 декабря 2011 года, за вычетом накопленного износа	903.178	205.242	1.108.420	5.488	2.919	1.106	2.520	12.033	1.120.453
Поступления	5.816	192.032	197.848	609	4.062	378	2.026	7.075	204.923
Переводы	192.872	(194.486)	(1.614)	358	1.245	–	11	1.614	–
Выбытие	(61)	–	(61)	–	(143)	–	(201)	(344)	(405)
Выбытие износа	6	–	6	–	140	–	180	320	326
Начисленный износ	(99.209)	–	(99.209)	(848)	(1.727)	(314)	(534)	(3.423)	(102.632)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа	1.002.602	202.788	1.205.390	5.607	6.496	1.170	4.002	17.275	1.222.665
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года	1.010.746	205.242	1.215.988	7.594	5.813	2.625	4.017	20.049	1.236.037
Накопленный износ	(107.568)	–	(107.568)	(2.106)	(2.894)	(1.519)	(1.497)	(8.016)	(115.584)
Сальдо на 31 декабря 2011 года, за вычетом накопленного износа	903.178	205.242	1.108.420	5.488	2.919	1.106	2.520	12.033	1.120.453
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	1.209.373	202.788	1.412.161	8.561	10.977	3.003	5.853	28.394	1.440.555
Накопленный износ	(206.771)	–	(206.771)	(2.954)	(4.481)	(1.833)	(1.851)	(11.119)	(217.890)
Сальдо на 31 декабря 2012 года, за вычетом накопленного износа	1.002.602	202.788	1.205.390	5.607	6.496	1.170	4.002	17.275	1.222.665

Категория «Нефтегазовое имущество» в основном представляет собой скважины, установки подготовки нефти и газа, транспортировки нефти и иные соответствующие активы.

Темп истощения текущих нефтегазовых активов составлял 11,96% и 4,8% в 2012 и 2011 годах, соответственно. Несамортизированные затраты нефтегазового имущества включают все капитализированные затраты, за вычетом накопленной амортизации.

Группа привлекла независимых инженеров-нефтяников для проведения оценки запасов по состоянию на 31 декабря 2012 года. Истощение рассчитывается по производственному методу на основании оценки запасов.

Группа понесла затраты по займам, включая амортизацию комиссии за организацию кредита в размере 74.401 тысяча долларов США и 54.647 тысяч долларов США за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов. За эти же периоды, Группа капитализировала затраты по займам на сумму 26.080 тысяч долларов США и 51.590 тысяч долларов США, по ставке капитализации в 15,65% и 11,73%, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года****6. АВАНСЫ, ЗА ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря авансы, выданные за долгосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Авансы за лицензии	10.089	–
Авансы за трубы и строительные материалы	9.126	485
Авансы за строительные работы	6.063	2.883
	25.278	3.368

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Материалы и запасы	17.127	9.979
Газовый конденсат	4.633	2.161
Сырая нефть	2.750	2.081
СУГ	454	297
	24.964	14.518

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов товарно-материальные запасы отражены по стоимости.

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов торговая дебиторская задолженность была выражена в долларах США, срок ее погашения составлял менее 30 дней, и не являлась обесцененной.

9. ПРЕДОПЛАТА И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря предоплата и прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Авансы выданные	12.613	9.356
НДС к получению	10.782	12.500
Прочее	974	1.423
	24.369	23.279

Авансы выданные состоят преимущественно из предоплаты, выданной поставщикам услуг.

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные инвестиции представляют собой краткосрочный процентный депозит, размещенный Zhaikmunai International B.V. 16 ноября 2012 года на период 6 месяцев.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	100.000	–
Текущие счета в долларах США	84.615	123.112
Текущие счета в Тенге	10.595	692
Денежные счета в других валютах	2.520	1.589
	197.730	125.393

У Группы имеются счета денежных средств, ограниченных в использовании, в виде депозита ликвидационного фонда на сумму 3.652 тысячи долларов США в АО «Казкоммерцбанк» в Казахстане (31 декабря 2011 года: 3.066 тысяч долларов США), которые размещаются в соответствии с требованиями лицензии в отношении обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года****12. КАПИТАЛ ТОВАРИЩЕСТВА**

Доли участия в капитале Zhaikmunai LP состоят из (а) Общих долей, которые представляют собой доли прав в отношении всех долей партнера с ограниченной ответственностью в капитале Zhaikmunai LP, и (б) долей Генерального партнера. Каждая общая доля предоставляет каждому ее держателю один голос на каждом общем собрании товарищества. В соответствии с Договором товарищества, выплаты партнерам с ограниченной ответственностью осуществляются по решению и по усмотрению Генерального партнера или после одобрения большинством партнеров с ограниченной ответственностью при условии, что суммы таких выплат не превышают сумму, рекомендованную Генеральным партнером. Любые выплаты партнерам Zhaikmunai LP с ограниченной ответственностью производятся на пропорциональной основе, согласно соответствующим долям таких партнеров в капитале Zhaikmunai LP, и только в пользу зарегистрированных держателей Общих долей.

В сентябре 2012 года Совет Директоров Генерального партнера утвердил выплату инаугурационных эмиссий Zhaikmunai LP в размере 0,32 доллара США за Общую долю держателям Общих долей Zhaikmunai LP, которая представляет собой денежную выплату в размере 60.219 тысяч долларов США (приблизительно 20% от нераспределенной прибыли по состоянию на 30 июня 2012 года). Дивиденды (в сумме 59,498 тысяч долларов США, так как Доверительный фонд по опционам на акции, указанный в следующем абзаце, отказался от получения выплаты) были выплачены 2 октября 2012 года держателям Общих долей согласно реестру партнеров и процента на конец рабочего дня 1 октября 2012 года.

На 31 декабря 2011 года количество выпущенных общих долей Zhaikmunai LP составило 186.761.882, все, кроме 10 из которых, представлены в форме ГДР. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Zhaikmunai LP выпустил 1.421.076 новые доли (в форме ГДР) для поддержания обязательств перед сотрудниками по опциону на акции. Выпущенные ГДР хранятся у Ogier Employee Benefit Trustee Limited («Доверительный фонд»), который по требованию сотрудников продает ГДР на рынке и рассчитывается по обязательствам перед сотрудниками по опционам на акции. Данный доверительный фонд представляет собой целевую компанию согласно МСФО и поэтому новые выпущенные ГДР признаны как собственные акции «Zhaikmunai LP». В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, 735.894 опцион на акции был исполнен по требованию сотрудников (31 декабря 2011 года: 315.341 ГДР).

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011 годов, имели место следующие изменения объемов выпущенных ГДР:

	2012	2011
Сальдо на 1 января,	186.761.882	185.000.000
Выпущено в течение года	1.421.076	1.761.882
Сальдо на 31 декабря	188.182.958	186.761.882

13. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Облигации со сроком погашения в 2019 году	530.425	–
Облигации со сроком погашения в 2015 году	92.469	447.532
	622.894	447.532
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев	(7.152)	(9.450)
Суммы, подлежащие погашению через 12 месяцев	615.742	438.082

Облигации со сроком погашения в 2015 году

19 октября 2012 года Zhaikmunai Finance V. V. («Первоначальный эмитент 2015») выпустил облигации на сумму 450.000 тысяч долларов США («Облигации 2015»).

28 февраля 2011 года ТОО «Жаикмунай» («Эмитент 2015») заменил Первоначального эмитента Облигаций 2015, после чего он принял на себя все обязательства Первоначального эмитента по Облигациям 2015.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

13. ЗАЙМЫ (продолжение)**Облигации со сроком погашения в 2015 году (продолжение)**

Облигации 2015 являются процентными со ставкой процента 10,50% в год. Процент по Облигациям 2015 оплачивается 19 апреля и 19 октября каждого года, начиная с 19 апреля 2011 года. До 19 октября 2013 года Эмитент вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2015, за счет чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 110,50% основной суммы долга по Облигациям 2015, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по Облигациям 2015 до соответствующей даты погашения (с учетом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2015, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2015 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2015) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

Кроме того, Облигации 2015 могут погашаться (полностью или частично) в любой момент времени до 19 октября 2013 года по выбору Эмитента, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 60 дней, и не позднее, чем за 30 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2015 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по таким погашаемым Облигациям 2015 вместе с Применимой премией (согласно нижеприведенного определения) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учетом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2015, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2015 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2015; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2015 по состоянию на 19 октября 2013 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2015 до 19 октября 2013 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2015.

Облигации 2015 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2015»), на основе принципа преимущества, Zhaikmunai LP и всеми его дочерними предприятиями кроме Эмитента 2015 («Гаранты 2015»). Облигации 2015 являются обязательствами Эмитента 2015 и Гарантов 2015 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2015 и Гарантов 2015 с преимущественным правом требования. Кроме того, Облигации 2015 и Гарантии 2015 имеют преимущество залога наивысшего приоритета акций Zhaikmunai Finance B.V. и Zhaikmunai Netherlands B.V..

19 октября 2012 года, Zhaikmunai International B.V. объявил тендерное предложение покупки за наличные средства («Тендерное предложение») части или всех Облигаций 2015. Всего было выставлено на тендер по Тендерному предложению Облигаций 2015 на сумму 357.495 тысяч долларов США, что составляет 77% от всего выпущенных Облигаций 2015 на момент окончания Тендерного предложения 19 ноября 2012 года. Владельцы Облигаций 2015 стоимостью 200.732 тысяч долларов США, которые приняли Тендерное предложение, обменяли их на Облигации 2019 той же стоимости.

Облигации со сроком погашения в 2019 году

13 ноября 2012 года Zhaikmunai International B.V. («Первоначальный эмитент 2019») выпустил облигации на сумму 560.000 тысяч долларов США («Облигации 2019»).

В соответствии с условиями облигационного соглашения по Облигациям 2019, ТОО «Жаикмунай» (при определенных условиях) имеет право принять на себя все обязательства Первоначального эмитента 2019 по Облигациям 2019.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

13. ЗАЙМЫ (продолжение)**Облигации со сроком погашения в 2019 году (продолжение)**

Облигации 2019 являются процентными со ставкой процента 7,125% в год. Процент по Облигациям 2019 оплачивается 13 ноября и 14 мая каждого года начиная с 14 мая 2013 года. До 13 ноября 2016 года Эмитент 2019 вправе по своему выбору один или несколько раз погашать до 35% от совокупной основной суммы долга по Облигациям 2019, за счет чистых вырученных средств, полученных в результате одного или нескольких предложений акций, по цене погашения, равной 107,125% основной суммы долга по Облигациям 2019, вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по Облигациям 2019 до соответствующей даты погашения (с учетом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2019, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов), при условии, что (1) не менее 65% первоначальной основной суммы долга по Облигациям 2019 (включая Дополнительные облигации, согласно определению в соглашении об Облигациях 2019) остается непогашенной после каждого такого погашения; и (2) такое погашение состоится в течение 90 дней после даты завершения соответствующего предложения акций.

Кроме того, Облигации 2019 могут погашаться (полностью или частично) в любой момент времени до 13 ноября 2016 года по выбору Эмитента 2019, при условии направления предварительного уведомления не ранее, чем за 60 дней, и не позднее, чем за 30 дней, почтовым отправлением «первого класса» каждому держателю Облигаций 2019 по его зарегистрированному адресу, по цене погашения, равной 100% основной суммы долга по погашаемым Облигациям 2019 вместе с Применимой премией (согласно нижеприведенного определения) по состоянию на применимую дату погашения и вместе с начисленными, но не уплаченными процентами по состоянию на такую применимую дату погашения (с учетом права держателей, зарегистрированных по состоянию на соответствующую дату составления списка лиц, имеющих право на получение выплат по Облигациям 2019, получить проценты, подлежащие уплате в соответствующую дату уплаты процентов). «Применимая премия» означает, в отношении любой Облигации 2019 в любую применимую дату погашения, наибольшую из следующих величин (1) 1,0% от суммы номинала такой Облигации 2019; или (2) положительную разницу (если она имеется) между: (а) текущей стоимостью на такую дату погашения (i) цены погашения такой Облигации 2019 по состоянию на 13 ноября 2016 года плюс (ii) все требуемые процентные выплаты (за вычетом начисленных и не уплаченных процентов по состоянию на такую дату погашения), причитающиеся к уплате по таким Облигациям 2019 до 13 ноября 2016 года (включительно), рассчитываемые с использованием дисконтной ставки, равной ставке казначейских облигаций США на такую дату погашения плюс 50 базисных пунктов, и (б) суммой номинала по такой Облигации 2019.

Облигации 2019 совместно и по отдельности гарантированы («Гарантии 2019»), на основе принципа преимущества, Zhaikmunai LP и всеми его дочерними предприятиями кроме Эмитента 2019 («Гаранты 2019»). Облигации 2019 являются обязательствами Эмитента 2019 и Гарантов 2019 с преимущественным правом требования и имеют равную очередность со всеми прочими обязательствами Эмитента 2019 и Гарантов 2019 с преимущественным правом требования. Облигации 2019 и Гарантии 2019 не имеют преимущества залога наивысшего приоритета акций Zhaikmunai Finance B.V. и Zhaikmunai Netherlands B.V.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

Изменения в обязательствах по ликвидации скважин и восстановлению участка за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 1 января	8.713	4.543
Амортизация дисконта (Примечание 19)	847	706
Дополнительный резерв	1.743	952
Изменение в оценках	(239)	2.512
Обязательство по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря	11.064	8.713

Долгосрочный темп инфляции и ставки дисконта, использованные для определения обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участка на 31 декабря 2012 года, составили 7% и 10%, соответственно (в 2011 году: 7% и 10%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПРАВИТЕЛЬСТВОМ КАЗАХСТАНА

Сумма задолженности перед Правительством Казахстана была учтена для отражения текущей стоимости затрат, понесенных Правительством в период до подписания Контракта, и которые относятся к разведке контрактной территории и строительству наземных объектов на открытых месторождениях, и которые должны быть возмещены Группой Правительству в течение периода добычи. Общая сумма обязательства перед Правительством, предусмотренная Контрактом, составляет 25.000 тысяч долларов США.

Погашение данного обязательства началось в 2008 году, с первого платежа в размере 1.030 тысяч долларов США в марте 2008 года последующие платежи осуществляются равными ежеквартальными платежами в размере 258 тысяч долларов США до 26 мая 2031 года. Данное обязательство было дисконтировано по ставке 13%.

Сальдо на 31 декабря и изменения в сумме задолженности перед Правительством Казахстана за год, представлены следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Задолженность перед Правительством Казахстана на 1 января	7.242	7.321
Амортизация дисконта	942	954
Уплачено в течение года	(1.031)	(1.033)
	7.153	7.242
Минус: текущая часть задолженности перед Правительством Казахстана	(1.031)	(1.031)
Задолженность перед Правительством Казахстана на 31 декабря	6.122	6.211

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	48.622	79.424
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	6.659	1.367
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в прочих валютах	3.109	1.123
	58.390	81.914

17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	24.650	3.459
Начисленные обязательства по обучению	9.256	7.398
Задолженность перед работниками	1.180	973
Пенсионные обязательства	162	138
Прочее	2.267	2,018
	37.515	13.986

18. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Нефть и газовый конденсат	587.371	289.947
Продукты переработки газа	149.694	10.890
	737.065	300.837

В Ноябре 2011 Группа начала признавать доходы от реализации продуктов установки комплексной подготовки газа («УКПГ»), позволяющий Группе производить газовый конденсат, СУГ и природный газ. В течение 2012 года выручка от двух основных покупателей составила 268.643 тысячи долларов США и 222.150 тысяч долларов США, соответственно (2011: 227.043 тысячи долларов США и ноль, соответственно).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Износ, истощение и амортизация	101.374	19.448
Услуги по ремонту и обслуживанию и прочие услуги	55.470	16.637
Роялти	34.195	8.684
Заработная плата и соответствующие налоги	18.409	9.233
Доля государства в прибыли	7.899	1.825
Затраты на ремонт скважин	7.639	4.000
Прочие услуги по транспортировке	5.350	2.737
Материалы и запасы	5.332	4.952
Гонорар за управленческие услуги	1.880	1.789
Экологические сборы	1.614	817
Изменение в запасах	(3.298)	(1.592)
Прочее	2.360	2.275
	238.224	70.805

В 2011 году, сумма, капитализированной износа и истощения в себестоимости реализованной продукции в результате тестового производства УКПГ, составила 6.484 тысячи долларов США.

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Социальная программа	21.818	1.064
Гонорар за управленческие услуги	13.497	9.949
Заработная плата и соответствующие налоги	4.966	4.295
Обучение персонала	4.118	3.215
Профессиональные услуги	4.012	5.973
Командировочные расходы	2.739	4.114
Опцион на акции сотрудникам (Примечание 24)	2.470	3.545
Страховые сборы	1.403	743
Износ и амортизация	1.258	395
Комиссии банка	1.069	625
Прочие налоги	987	261
Услуги связи	824	718
Спонсорская помощь	721	525
Материалы и запасы	602	624
Плата за аренду	406	352
Резерв по налоговым требованиям	–	(728)
Прочее	659	735
	61.549	36.405

21. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ И ТРАНСПОРТИРОВКУ

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Транспортные затраты	73.973	29.655
Затраты на погрузку и хранение	21.622	1.441
Заработная плата и соответствующие налоги	2.330	1.413
Гонорар за управленческие услуги	1.882	1.071
Прочее	3.797	1.815
	103.604	35.395

22. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Процентные расходы по займам	48.329	3.057
Амортизация дисконта по задолженности перед Правительством (Примечание 15)	941	954
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участка	848	706

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	50.118	4.717
--	---------------	--------------

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу состоят из следующих статей:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Расходы по текущему подоходному налогу	118.105	21.497
Расходы по отсроченному подоходному налогу	2.258	45.851
Итого расходы по подоходному налогу	120.363	67.348

По состоянию на 31 декабря 2012 года доходы Группы облагались подоходным налогом только в Республике Казахстан. Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Казахстане и применимой к лицензии, за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря представлена следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Прибыль до налогообложения	282.372	148.972
Нормативная ставка налога	30%	30%
Ожидаемый налоговый резерв	84.712	44.692
Процентные расходы по займам, не относимые на вычеты	26.579	22.385
Доход, не подлежащий обложению налогами	(4.223)	(4.755)
Расходы по прочим налогам, не относимые на вычеты	5.243	–
Изменение налоговой базы	2.312	704
Расходы по социальной программе, не относимые на вычеты	1.589	–
Расходы по газу, не относимые на вычеты	1.226	–
Расходы на обучение, не относимые на вычеты	552	697
Отрицательная курсовая разница	491	30
Корректировка текущего подоходного налога прошлых периодов	–	1.663
Прочие расходы, не относимые на вычеты	1.882	1.932
Расходы по подоходному налогу, отраженные в финансовой отчетности	120.363	67.348

Сальдо по отсроченным налогам, рассчитанные посредством применения официально установленной ставки налога, действующей на соответствующие отчетные даты, к временным разницам между налоговой базой и суммами, указанными в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Актив по отсроченному налогу:		
Кредиторская задолженность и резервы	2.690	2.289
	2.690	2.289
Обязательство по отсроченному налогу:		
Основные средства	(151.622)	(148.963)
	(151.622)	(148.963)
Чистое обязательство по отсроченному налогу	(148.932)	(146.674)

Движение в обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Сальдо на 1 января	(146.674)	(100.823)
Начисление текущего года через прибыль или убыток	(2.258)	(45.851)
Сальдо на 31 декабря	(148.932)	(146.674)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

24. ОПЦИОН НА АКЦИИ СОТРУДНИКАМ

Сотрудники (включая руководителей высшего звена и исполнительных директоров) членов Группы получают вознаграждение в форме сделок с выплатами, основанными на акциях, при которых сотрудники оказывают услуги в качестве оплаты за права на акции, расчеты по которым осуществляются только денежными средствами («сделки, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»).

Стоимость вознаграждения сотрудникам, основанного на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату выдачи с применением биномиальной модели. Данная справедливая стоимость относится на расходы на протяжении периода до момента признания соответствующего обязательства. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату вплоть до расчетной даты включительно, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе.

План выплат, основанный на акциях, описан ниже.

В течение 2008-2012 годов 3.182.958 прав на повышение стоимости акций (SARs) были предоставлены старшим сотрудникам и исполнительным директорам членов Группы, расчеты по которым могут быть произведены только денежными средствами. Переход прав осуществляется в течение пяти лет после даты предоставления, таким образом, одна пятая предоставленных SARs переходит во владение на каждую пятую годовщину после даты предоставления SARs. Срок действия SARs по договору составляет десять лет. Справедливая стоимость SARs оценивается на дату предоставления прав с применением биномиальной модели оценки опционов с учетом условий, на которых инструменты были предоставлены. SARs подлежат исполнению в любое время после наделения правами до конца контрактного периода и дают владельцу право на разницу между рыночной стоимостью ГДР на дату исполнения и заявленной базовой стоимостью. Полученные услуги и обязательство по оплате указанных услуг признаются в течение ожидаемого периода ограничений на обращение акций. До тех пор, пока обязательство не будет погашено, оно переоценивается на каждую отчетную дату, при этом изменения справедливой стоимости признаются в прибыли или убытке в составе расходов по выплатам сотрудникам, которые возникают в результате сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами.

Балансовая стоимость обязательства, относящаяся к 2.131.723 SARs на 31 декабря 2012 года составляет 9.788 тысяч долларов США (в 2011 году: 2.867.617 SARs стоимостью 11.734 тысячи долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, были полностью предоставлены права на исполнение 426.345 SARs (в 2011 году: 474.455 SARs).

В следующей таблице представлены количество и цены исполнения (ЦИ), а также движения SARs в течение года:

	31 Декабря 2012 года		31 Декабря 2011 года	
	Количество	ЦИ, Доллар США	Количество	ЦИ, Доллар США
В обращении на начало периода (с ЦИ US\$ 4)	2.667.617	4	2.982.958	4
В обращении на начало периода (с ЦИ US\$ 10)	200.000	10	–	–
Предоставлено	–	–	200.000	10
Исполнено	(735.894)	4	(315.341)	4
В обращении на конец года	2.131.723		2.867.617	
К исполнению на конец года	1.911.723		1.476.711	

В следующей таблице представлены исходные данные, использованные в модели оценки плана, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

В тысячах долларов США	2012	2011
Норма дивидендного дохода (%)	1.5	0
Ожидаемая волатильность (%)	86	86
Безрисковая процентная ставка (%)	2.0	3.2
Ожидаемый срок обращения (лет)	3.5	3.5
Оборот опционов (%)	10	10
Ценовой триггер	2	2

Ожидаемый срок обращения опционов рассчитывается с учетом данных прошлых периодов и не обязательно совпадает с фактическими трендами. Ожидаемая волатильность отражает допущение, что историческая волатильность обуславливает будущую волатильность, что не обязательно совпадает с фактическими результатами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности сделки со связанными сторонами включают, в основном, сделки между членами Группы и участниками и /или их дочерними организациями или ассоциированными компаниями.

Кредиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря включала:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Торговая кредиторская задолженность		
«Prolag B.V.V.A.»	298	18
«Пробел Капитал Менеджмент Б.В.»	288	242
ТОО «Амершам Ойл»	48	39

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 и 2011 годов, Группа осуществила следующие сделки со связанными сторонами:

<i>В тысячах долларов США</i>	2012	2011
Гонорар за управленческие и консультационные услуги		
«Пробел Капитал Менеджмент Б.В.»	13.648	10.293
«Prolag B.V.V.A.»	2.195	1.892
ТОО «Амершам Ойл»	1.415	1.360

Управленческий гонорар подлежит уплате в соответствии с Соглашениями о технической помощи, подписанными членами Группы с ТОО «Амершам Ойл», «Prolag B.V.V.A.» и «Пробел Капитал Менеджмент Б.В.», и относящимися к оказанию геологических, геофизических, буровых, технических и иных консультационных услуг.

Годовое вознаграждение ключевого персонала составило 624 тысячи долларов США за 2012 год (2011: 484 тысячи долларов США). Ключевой управленческий персонал был нанят и оплачивается ТОО «Амершам Ойл», и «Пробел Капитал Менеджмент», и вознаграждение этого персонала образует часть гонорара за управленческие и консультационные услуги, указанные выше.

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2012 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Ликвидация скважин и восстановления участка (вывод из эксплуатации)

Поскольку казахстанские законы и нормативно-правовые акты, касающиеся восстановления участка и экологической очистки постоянно развиваются, Группа может понести в будущем затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Резервы по таким затратам будут созданы по мере выявления новой информации в отношении таких расходов, развития и изменения соответствующего законодательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)**Вопросы охраны окружающей среды**

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время.

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2012 года у Группы имелись инвестиционные обязательства в сумме 23.088 тысяч долларов США (в 2011 году: 17.880 тысяч долларов США), относящиеся, в основном, к деятельности Группы по разработке нефтяного месторождения и строительству завода по утилизации газа.

Операционная аренда

ТОО «Жаикмунай» заключило расторгаемый договор аренды на основной административный офис в г. Уральске в октябре 2007 года на срок в 20 лет за 15 тысяч долларов США в месяц.

В марте 2010 года ТОО «Жаикмунай» заключило договор на аренду 200 железнодорожных вагон-цистерн для перевозки СУГ и другого углеводородного сырья на срок 7 лет по цене 6.989 тенге (эквивалент 47 долларов США) в сутки за один вагон.

Обязательство социального характера и обязательства по обучению

В соответствии с требованиями Контракта (дополненный, в частности, Дополнительным соглашением №9), ТОО «Жаикмунай» обязано:

- (i) израсходовать 300 тысяч долларов США в год на финансирование социальной инфраструктуры;
- (ii) произвести ремонт и восстановление государственных автомобильных дорог на сумму 12.000 тысяч долларов США в 2012 году;
- (iii) начислять один процент от капитальных затрат, понесенных в течение года, на обучение граждан Казахстана на ежегодной основе;
- (iv) придерживаться графика расходов на образование, который продолжается до 2020 года (включительно).

Внутренние продажи нефти

В соответствии с Дополнительным соглашением №7 к Контракту, ТОО «Жаикмунай» обязано продавать на ежемесячной основе как минимум 15% добытой нефти на внутренний рынок, цены на котором значительно ниже, чем экспортные цены.

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают Облигации 2015, Облигации 2019, задолженность перед Правительством Казахстана, торговую кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства. Основная цель данных финансовых обязательств заключается в привлечении финансирования для разработки месторождения нефти и газового конденсата "Чинаревское" и финансирования ее деятельности. Финансовые активы Группы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, краткосрочные инвестиции и денежные средства и их эквиваленты.

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков, которые приведены ниже.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения процентных ставок в 2012 и 2011 годах, так как по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Группы отсутствовали займы с плавающей процентной ставкой.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Валютный риск**

Так как значительная часть сделок Группы выражена в тенге, на отчет Группы о финансовом положении может оказать существенное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге. Группа уменьшает эффект структурного валютного риска с помощью заимствований в долларах США и выражая продажи в долларах США.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения (вследствие изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение в обменном курсе тенге к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2012		
Тыс.долларов США	+1.57%	(235)
Тыс.долларов США	-1.57%	235
2011		
Тыс. долларов США	+10,72%	(2,341)
Тыс. долларов США	-10,72%	2.341

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	До						Итого
	востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет		
Займы	–	740	51.873	277.531	639.800	969.944	
Торговая кредиторская задолженность	59.855	–	–	–	–	59.855	
Прочие краткосрочные обязательства	10.437	–	–	–	–	10.437	
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	13.402	18.557	
	70.292	998	52.646	281.655	653.202	1.058.793	
Год, закончившийся 31 декабря 2011 года							
Займы	–	746	49.504	600.750	–	651.000	
Торговая кредиторская задолженность	81.914	–	–	–	–	81.914	
Прочие краткосрочные обязательства	8.361	–	–	–	–	8.361	
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	258	773	4.124	14.433	19.588	
	90.275	1.004	50.277	604.874	14.433	760.863	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск**

Финансовые инструменты, которые могут подвергать Группу кредитному риску, в основном состоят из дебиторской задолженности и денежных средств в банках. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива. Группа оценивает максимальную подверженность риску как сумму торговой дебиторской задолженности и авансов выданных.

Группа размещает свою наличность в тенге в Сбербанке, который имеет кредитный рейтинг Baal (стабильный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's, а также размещает наличность в долларах США в BNP Paribas, A2 (стабильный), и ING Belgium, A2 (негативный), присвоенный рейтинговым агентством Moody's на 31 декабря 2012 года. Группа не выдает гарантии по обязательствам прочих сторон.

Группа реализует свои товары и производит предоплаты только признанным, кредитоспособным третьим сторонам. Кроме того, Группа на постоянной основе осуществляет контроль над сальдо дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения у Группы безнадежной дебиторской задолженности, а также невозмещаемых авансовых платежей является незначительным, следовательно, риск неуплаты является низким.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большей части финансовых инструментов Группы не существует доступного рынка, для получения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, основанное на текущих экономических условиях и рисках, характерных для инструмента.

Справедливая стоимость заемных средств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам. Займы Группы основаны на рыночных ставках вознаграждения, специфичных для таких инструментов и, соответственно, они отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов была рассчитана с использованием котировок цен на активных рынках. Справедливая стоимость прочих финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных процентных ставок.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, состоящих из денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, не отличается значительно от их справедливой стоимости на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Товарищество приобрело право собственности на недропользование трех нефтяных и газовых месторождений (Ростошинское, Даринское и Южно-Гремяченское) в Казахстане после подписания соответствующих дополнительных соглашений связанных с ними с Министерством нефти и газа Республики Казахстан, вступивших в силу с 1 марта 2013 года.